

HEP GRUPA

**NEREVIDIRANI POLUGODIŠNJI
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ
ZA RAZDOBLJE I – VI 2016.**

Zagreb, kolovoz 2016.

SADRŽAJ:

I. IZVJEŠĆE UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA – MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

II. POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

- a) Bilanca – izvještaj o financijskom položaju
- b) Račun dobiti i gubitka – izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
- c) Izvještaj o novčanom tijeku
- d) Izvještaj o promjenama kapitala

III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJEG FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA

I. IZVJEŠĆE UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA – MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Prema nerevidiranim financijskim izvješćima HEP grupa je u razdoblju siječanj – lipanj 2016. godine ostvarila konsolidiranu neto dobit od 1.345,0 milijun kuna, što je na razini rezultata istog razdoblja prošle godine.

Povoljne hidrološke okolnosti koje su obilježile 2015.g., nastavile su se, uz manje smanjenje, i u prvom polugodištu 2016.g., što je omogućilo značajnu proizvodnju električne energije u hidroelektranama s udjelom od 36,5% u strukturi izvora električne energije. U hidroelektranama ostvarena je proizvodnja od 3,5 TWh što je za 0,1 TWh manje u odnosu na prvo polugodište 2015.g. Usljed veće prodaje električne energije na inozemnom tržištu i nešto lošije hidrologije uvoz električne energije veći je za 0,6 TWh dok je proizvodnja u termoelektranama veća za 0,3 TWh.

Poslovni prihodi iznose 7.174,4 mil. kn i veći su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 32,9 mil. kn (0,5%) zbog povećanih prihoda od prodaje električne energije za 164,4 mil. kuna, a što je rezultat značajno veće prodaje električne energije na inozemnom tržištu. Istovremeno, prihodi od prodaje plina na veleprodajnom tržištu smanjeni su za 142,2 mil. kn zbog smanjenja prodajne cijene i zbog manje prodaje plina opskrbljivačima. Iznadprosječno toplo vrijeme u veljači i ožujku utjecalo je na niže prihode od prodaje toplinske energije za 7,5 mil. kn dok su prihodi od prodaje plina na maloprodajnom tržištu za 33,5 mil. kn niži zbog manje prodajne cijene.

Svi ostali poslovni prihodi povećani su zbog većih prihoda od ukidanja rezerviranja i prihoda od naplaćenih otpisanih potraživanja.

U razdoblju siječanj – lipanj 2016. godine, ostvareni su poslovni rashodi u iznosu od 5.421,4 mil. kn i manji su za 208,3 mil. kn (3,7%), na što su prvenstveno utjecali troškovi energetskog goriva koji su smanjeni za 218,0 mil. kn zbog manjih cijena plina i ugljena te prestanka korištenja lož ulja kao i niži troškovi veleprodaje plina (103,2 mil. kn) zbog nižih nabavnih cijena i manje prodaje. Istovremeno su povećani troškovi nabave električne energije za 175,5 mil. kn uslijed veće nabave električne energije zbog većeg trgovanja električnom energijom i manje proizvodnje u hidroelektranama.

Ostali troškovi poslovanja niži su prvenstveno zbog manjih troškova emisijskih jedinica CO₂, troškova vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca, troškova osoblja i nabave plina za maloprodajno tržište.

Potraživanja od kupaca iznose 1,54 mlrd. kn i manja su za 303,0 mil. kn u odnosu na početak godine, odnosno 16,4% prvenstveno zbog manjih potraživanja od kupaca plina na veleprodajnom tržištu.

Likvidnost Grupe bila je zadovoljavajuća te su obveze prema dobavljačima podmirivane u roku dospijeca. Računi prema dobavljačima u razdoblju od siječnja do lipnja 2016.g. podmirivani su isključivo iz redovnih novčanih priljeva iz poslovanja. Ukupna zaduženost na dan 30. lipnja 2016.g. iznosila je 5,41 mlrd. kn te je smanjena u odnosu na početak godine za 4,1%.

U razdoblju siječanj – lipanj 2016.g. ostvarene su investicije u iznosu od 806,2 milijuna kuna što obuhvaća zamjene, rekonstrukcije, revitalizacije postojećih energetske objekata, izgradnju i pripremu izgradnje novih energetske objekata te priključenje potrošača.

II. POLUGODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI

a) Bilanca na dan 30.06.2016. godine

- u 000 kn -

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
|---|------------|---------------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033) | 002 | 31.546.115 | 31.474.400 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 193.320 | 212.818 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | 0 | 0 |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 119.633 | 116.433 |
| 3. Goodwill | 006 | 0 | |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | 9 | 9 |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 71.874 | 95.531 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | 1.804 | 845 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 30.311.437 | 30.213.541 |
| 1. Zemljište | 011 | 1.094.233 | 1.094.778 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 10.626.714 | 11.004.803 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 13.808.254 | 12.931.366 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 193.437 | 183.037 |
| 5. Biološka imovina | 015 | 0 | 0 |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 37.620 | 37.291 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 4.310.053 | 4.721.127 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 4.348 | 4.256 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 236.778 | 236.883 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 282.469 | 307.154 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | 0 | 0 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 022 | 0 | 0 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 023 | 4.445 | 4.445 |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 024 | 25.840 | 44.163 |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 025 | 0 | 0 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 026 | 3.131 | 2.758 |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina | 027 | 249.053 | 255.788 |
| 8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 028 | 0 | 0 |
| IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032) | 029 | 108.208 | 118.200 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 030 | 0 | 0 |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit | 031 | 37.278 | 53.350 |
| 3. Ostala potraživanja | 032 | 70.930 | 64.850 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 033 | 650.681 | 622.687 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058) | 034 | 6.645.474 | 6.678.154 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 1.489.289 | 1.456.245 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 748.130 | 835.556 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 037 | 4.032 | 10.247 |
| 3. Gotovi proizvodi | 038 | 0 | 0 |
| 4. Trgovačka roba | 039 | 737.127 | 610.442 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 040 | 0 | 0 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 041 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|------------|------------|------------|
| 7. Biološka imovina | 042 | 0 | 0 |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049) | 043 | 2.145.619 | 1.628.669 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | 0 | 0 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 1.847.063 | 1.544.081 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | 0 | 131 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | 1.790 | 1.842 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | 212.256 | 913 |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 84.510 | 81.702 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 517.400 | 474.371 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 051 | 0 | 0 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 052 | 0 | 0 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 053 | 0 | 0 |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 054 | 0 | 2.000 |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 055 | 0 | 0 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 056 | 517.400 | 472.371 |
| 7. Ostala financijska imovina | 057 | 0 | 0 |
| IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI | 058 | 2.493.166 | 3.118.869 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | 19.797 | 27.347 |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 38.211.386 | 38.179.901 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | 5.646.144 | 5.905.339 |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | 24.025.203 | 25.348.254 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 063 | 19.792.159 | 19.792.159 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 064 | 0 | 0 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070) | 065 | 304.399 | 385.616 |
| 1. Zakonske rezerve | 066 | 240.462 | 321.679 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 067 | 0 | 0 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 068 | 0 | 0 |
| 4. Statutarne rezerve | 069 | 0 | 0 |
| 5. Ostale rezerve | 070 | 63.937 | 63.937 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 071 | 100.836 | 106.926 |
| V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074) | 072 | 1.887.752 | 3.718.527 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | 3.277.012 | 4.859.926 |
| 2. Preneseni gubitak | 074 | 1.389.260 | 1.141.399 |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | 1.940.057 | 1.345.026 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | 2.010.640 | 1.359.913 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | 70.583 | 14.887 |
| VII. MANJINSKI INTERES | 078 | 0 | 0 |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082) | 079 | 969.501 | 928.610 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 080 | 449.881 | 439.665 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 081 | 0 | 0 |
| 3. Druga rezerviranja | 082 | 519.620 | 488.945 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092) | 083 | 6.139.936 | 5.917.704 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | 0 | 0 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 085 | 13.082 | 11.586 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 086 | 923.161 | 810.368 |
| 4. Obveze za predujmove | 087 | 0 | 0 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 088 | 12.075 | 11.676 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 089 | 4.223.882 | 4.115.262 |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 090 | 0 | 0 |
| 8. Ostale dugoročne obveze | 091 | 945.920 | 947.534 |

| | | | |
|---|------------|------------|------------|
| 9. Odgođena porezna obveza | 092 | 21.816 | 21.278 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105) | 093 | 3.362.171 | 2.406.998 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | 0 | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 095 | 2.984 | 3.018 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 096 | 383.525 | 377.381 |
| 4. Obveze za predujmove | 097 | 473.958 | 520.460 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 098 | 1.740.910 | 932.807 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | 93.380 | 93.380 |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | 0 | 0 |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 226.510 | 141.826 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 199.288 | 209.394 |
| 10. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 103 | 0 | 0 |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 104 | 0 | 0 |
| 12. Ostale kratkoročne obveze | 105 | 241.616 | 128.732 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | 3.714.575 | 3.578.335 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 38.211.386 | 38.179.901 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 108 | 5.646.144 | 5.905.339 |
| DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE | | | |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice | 109 | 24.024.241 | 25.348.254 |
| 2. Pripisano manjinskom interesu | 110 | 962 | 0 |

b) Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 30.06.2016. god.

- u 000 kn -

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | | Tekuće razdoblje | |
|---|------------|---------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Kumulativno | Tromjesečje | Kumulativno | Tromjesečje |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (112+113) | 111 | 7.141.489 | 3.100.932 | 7.174.365 | 3.221.868 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 6.857.097 | 2.944.504 | 6.847.155 | 3.023.363 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 284.392 | 156.428 | 327.210 | 198.505 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 5.629.712 | 2.468.632 | 5.421.407 | 2.443.210 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115 | -3.559 | -3.065 | -6.214 | -4.325 |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 3.172.071 | 1.248.730 | 3.053.897 | 1.299.246 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 1.950.450 | 818.088 | 1.936.013 | 937.059 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | 683.738 | 137.295 | 576.491 | 106.044 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 537.883 | 293.347 | 541.393 | 256.143 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 942.642 | 477.370 | 924.670 | 431.133 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 576.860 | 291.895 | 564.543 | 260.222 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 237.961 | 120.960 | 235.706 | 108.596 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 127.821 | 64.515 | 124.421 | 62.315 |
| 4. Amortizacija | 124 | 922.212 | 457.057 | 884.374 | 408.484 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 443.890 | 175.722 | 420.127 | 200.238 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 99.393 | 62.543 | 72.937 | 43.847 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | |
|---|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | 99.393 | 62.543 | 72.937 | 43.847 |
| 7. Rezerviranja | 129 | 40.256 | 38.354 | 39.000 | 36.965 |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | 12.807 | 11.921 | 32.616 | 27.622 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 417.084 | -55.608 | 148.290 | 10.109 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 132 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 133 | 69.435 | 51.903 | 148.159 | 9.978 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 134 | 0 | 0 | 131 | 131 |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 135 | 347.649 | -107.511 | 0 | 0 |
| 5. Ostali financijski prihodi | 136 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141) | 137 | 233.047 | 66.745 | 207.234 | -102.380 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 138 | 0 | 0 | 592 | 592 |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 139 | 231.920 | 65.651 | 172.938 | 52.374 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 140 | 1.127 | 1.094 | 33.704 | -155.346 |
| 4. Ostali financijski rashodi | 141 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 142 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 143 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 144 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 145 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144) | 146 | 7.558.573 | 3.045.324 | 7.322.655 | 3.231.977 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 5.862.759 | 2.535.377 | 5.628.641 | 2.340.830 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | 1.695.814 | 509.947 | 1.694.014 | 891.147 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 1.695.814 | 509.947 | 1.694.014 | 891.147 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | 350.668 | 113.218 | 348.988 | 188.810 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | 1.345.146 | 396.729 | 1.345.026 | 702.337 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | 1.345.146 | 396.729 | 1.345.026 | 702.337 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 155 | 1.344.184 | 396.087 | 1.345.026 | 702.337 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 156 | 962 | 442 | 0 | 0 |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152) | 157 | 1.345.146 | 396.729 | 1.345.026 | 702.337 |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165) | 158 | 25.351 | 9.182 | -21.975 | 125 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 159 | | | | |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 160 | | | | |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske | 161 | 42.771 | 26.522 | 6.090 | 6.033 |

| | | | | | |
|---|-----|-----------|---------|-----------|---------|
| imovine raspoložive za prodaju | | | | | |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka | 162 | | | | |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 163 | | | | |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika | 164 | -17.420 | -17.340 | -28.065 | -5.908 |
| 7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 165 | | | | |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA | 166 | | | | |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166) | 167 | 25.351 | 9.182 | -21.975 | 125 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167) | 168 | 1.370.497 | 405.911 | 1.323.051 | 702.462 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | | | |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 169 | 1.369.792 | 405.469 | 1.323.051 | 702.462 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 170 | 705 | 442 | 0 | 0 |

**c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 30.06.2016. god.
- Direktna metoda**

- u 000 kn -

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
|--|------------|---------------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od kupaca | 001 | 10.273.100 | 9.118.435 |
| 2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl. | 002 | 23.297 | 20.021 |
| 3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta | 003 | 0 | 0 |
| 4. Novčani primici s osnove povrata poreza | 004 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani primici | 005 | 14.187 | 20.236 |
| I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005) | 006 | 10.310.584 | 9.158.692 |
| 1. Novčani izdaci dobavljačima | 007 | 5.969.895 | 4.594.035 |
| 2. Novčani izdaci za zaposlene | 008 | 737.507 | 730.774 |
| 3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta | 009 | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 010 | 268.100 | 143.249 |
| 5. Novčani izdaci za poreze | 011 | 1.523.574 | 1.100.841 |
| 6. Ostali novčani izdaci | 012 | 769.278 | 977.451 |
| II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012) | 013 | 9.268.354 | 7.546.350 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013) | 014 | 1.042.230 | 1.612.342 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006) | 015 | 0 | 0 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 016 | 3.845 | 6.227 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 017 | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od kamata | 018 | 0 | 0 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 019 | 0 | 0 |

| | | | |
|--|------------|-----------|-----------|
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 020 | 6.517 | 984 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020) | 021 | 10.362 | 7.211 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 022 | 843.024 | 806.243 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 023 | 0 | 0 |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 024 | 0 | 18.323 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024) | 025 | 843.024 | 824.566 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025) | 026 | 0 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021) | 027 | 832.662 | 817.355 |
| NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 028 | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 029 | 26.611 | 90.398 |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 030 | 165.371 | 20.044 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030) | 031 | 191.982 | 110.442 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 032 | 265.819 | 236.801 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 033 | 0 | 0 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 034 | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | 035 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 036 | 39.045 | 42.925 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036) | 037 | 304.864 | 279.726 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037) | 038 | 0 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031) | 039 | 112.882 | 169.284 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039) | 040 | 96.686 | 625.703 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038) | 041 | 0 | 0 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 042 | 1.079.900 | 2.493.166 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | 96.686 | 625.703 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 044 | 0 | 0 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 045 | 1.176.586 | 3.118.869 |

d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.do 30.06.2016.god.

- u 000 kn -

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
|--|------------|------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Upisani kapital | 001 | 19.792.159 | 19.792.159 |
| 2. Kapitalne rezerve | 002 | 0 | 0 |
| 3. Rezerve iz dobiti | 003 | 304.399 | 385.616 |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 004 | 1.887.752 | 3.718.527 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | 1.940.057 | 1.345.026 |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | 006 | 0 | 0 |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine | 007 | 0 | 0 |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 008 | 100.836 | 106.926 |
| 9. Ostala revalorizacija | 009 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|------------|------------|------------|
| 10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009) | 010 | 24.025.203 | 25.348.254 |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 011 | -257 | 0 |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio) | 012 | 45.889 | 6.090 |
| 13. Zaštita novčanog tijeka | 013 | 0 | 0 |
| 14. Promjene računovodstvenih politika | 014 | 0 | 0 |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja | 015 | 0 | 0 |
| 16. Ostale promjene kapitala | 016 | 1.901.998 | 1.316.961 |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016) | 017 | 1.947.630 | 1.323.051 |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice | | | |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice | 018 | 1.976.832 | 1.323.051 |
| 17 b. Pripisano manjinskom interesu | | | |
| 17 b. Pripisano manjinskom interesu | 019 | -29.202 | 0 |

**III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
POLUGODIŠNJEG IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE od 01. siječnja 2016. do 30. lipnja 2016. godine**

U skladu s člankom 403. Zakona o tržištu kapitala (NN 110/15), izjavljujemo da prema našim najboljim saznanjima:

- polugodišnji financijski izvještaj HEP grupe, za razdoblje 01.01.2016. – 30.06.2016. godine, je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja – MSFI – koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja HEP-a d.d. i društava uključenih u konsolidaciju,

- Izvješće Uprave o financijskom položaju i analiza poslovnih rezultata, odnosno Međuizvještaj posloводства, sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaja HEP-a d.d., kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Za i u ime Uprave HEP grupe, na dan 31. kolovoza 2016. godine:

Predsjednik Uprave:

Perica Jukić

Član Uprave:

Tomislav Rosandić